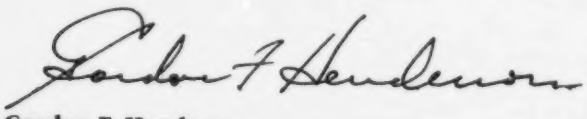
CHAIRMAN'S MESSAGE

I am delighted to present the Fourth Annual Report of the Ottawa Congress Centre which reflects the continuing success of this world class facility.

We, on the Board of Directors, are proud of the close relationship which has been established between ourselves and our management team. Through careful ongoing consultation, a successful business plan has been set in place which has resulted in a continuing increase in revenues.

We intend to continue to pursue our target markets aggressively while, at the same time, maintain the high standard of service that our clients have come to expect.



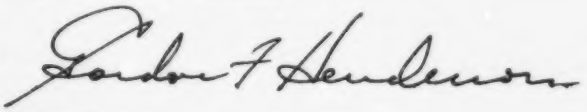
Gordon F. Henderson
Chairman

MESSAGE DU PRÉSIDENT

J'ai l'honneur et le plaisir de présenter le rapport annuel du Centre Des Congrès d'Ottawa qui reflète le succès incessant de cet organisme à réputation mondiale.

Nous, membres du conseil administratif, sommes fiers des relations professionelles étroites qui ont été établies entre l'équipe de la direction et nous-même. Grâce à une consultation attentive et approfondie, un plan d'affaire viable et réussi a été dressé, donnant les résultats et les profits escomptés.

Nous avons donc, bien l'intention de continuer à développer aggresivement notre marché cible, tout en maintenant la parfaite qualité de service auquelle nos clients se sont accoutumés.



le président,
Gordon F. Henderson

Deloitte & Touche

Deloitte & Touche
Chartered Accountants
900 Royal Bank Centre
90 Sparks Street
Ottawa, Ontario K1P 5B4

AUDITOR'S REPORT

To the Chairman and Directors of the Ottawa Congress Centre:

We have examined the General Fund and Reserve Fund balance sheets of the Ottawa Congress Centre as at March 31, 1990 and the General Fund statements of revenue and expenses and surplus and of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Centre as at March 1990 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Deloitte & Touche

Chartered Accountants
May 31, 1990

92-02635/

Deloitte & Touche

Deloitte & Touche
Chartered Accountants
900 Royal Bank Centre
90 Sparks Street
Ottawa, Ontario K1P 5B4

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au président et aux administrateurs du Centre des congrès d'Ottawa:

Nous avons vérifié les bilans du fonds général et du fonds de réserve du Centre des congrès d'Ottawa au 31 mars 1990 ainsi que l'état des revenus et frais du surplus et l'état de l'évolution de la situation financière du fonds général de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière du Centre au 31 mars 1990, ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolu ·on de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date, selon les principes comptables généralement acceptés, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Deloitte & Touche

Comptables agréés
le 31 mai 1990

OTTAWA CONGRESS CENTRE
GENERAL FUND STATEMENT OF REVENUE AND EXPENSES AND SURPLUS
YEAR ENDED MARCH 31, 1990

	1990	1989
REVENUE		
Food	$ 2,638,062	$ 2,271,872
Beverage	1,186,234	1,091,622
Space Rental	1,390,890	1,267,559
Customer services	228,380	175,923
Interest	21,549	7,588
	5,465,115	4,814,564
EXPENSES		
Direct - Schedule 1	2,457,474	2,077,700
Facilities - Schedule2	1,894,744	1,632,605
Selling, general and administrative - Schedule 3	1,492,849	1,309,111
	5,845,067	5,019,416
OPERATING LOSS	379,952	204,852
COST OF FEASIBILITY STUDY	24,200	70,697
MINOR ASSET ACQUISITIONS	78,383	113,844
NET OPERATING LOSS	482,535	389,393
CONTRIBUTION FROM THE PROVINCE OF ONTARIO (Note 3)	380,000	391,000
EXCESS OF (EXPENSES OVER REVENUE) REVENUE OVER EXPENSES	(102,535)	1,607
SURPLUS, BEGINNING OF YEAR	282,964	381,357
APPROPRIATION TO RESERVE FUND (Note 2)	100,000	100,000
SURPLUS, END OF YEAR	$ 80,429	$ 282,964

CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA
FONDS GÉNÉRAL ÉTAT DES REVENUS ET FRAIS ET DU SURPLUS
EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1990

	1990	1989
REVENUS		
Nourriture	$ 2,638,062	$ 2,271,872
Boissons	1,186,234	1,091,622
Locations de salles	1,390,890	1,267,559
Services aux clients	228,380	175,923
Intérêts	21,549	7,588
	5,465,115	4,814,564
FRAIS		
Directs - Annexe 1	2,457,474	2,077,700
Facilités - Annexe2	1,894,744	1,632,605
Ventes et Administration - Annexe 3	1,492,849	1,309,111
	5,845,067	5,019,416
PERTES D'OPERATIONS	379,952	204,852
COÛTS DE L'ÉTUDE DE FAISABILITÉ	24,200	70,697
AJOUTS D'ÉLÉMENTS D'ACTIF MINEURS	78,383	113,844
PERTE NETTE	482,535	389,393
CONTRIBUTION DE LA PROVINCE DE L'ONTARIO (Note 3)	380,000	391,000
EXCÉDENT DES (FRAIS SUR LES REVENUS) REVENUS SUR LES FRAIS	(102,535)	1,607
SURPLUS, AU DÉBUT	282,964	381,357
PRÉLÈVEMENT DU FONDS DE RÉSERVE (Note 2)	100,000	100,000
SURPLUS, À LA FIN	$ 80,429	$ 282,964

OTTAWA CONGRESS CENTRE
GENERAL FUND BALANCE SHEET
MARCH 31, 1990

ASSETS

	1990	1989
CASH AND SHORT-TERM DEPOSITS	$ 369,473	$ 356,777
ACCOUNTS RECEIVABLE	258,236	162,820
DUE FROM RESERVE	55,638	215,774
INVENTORY	120,314	113,872
PREPAID EXPENSES	42,215	52,553
	$ 845,876	$ 901,796

LIABILITIES

ACCOUNTS PAYABLE AND ACCRUED CHARGES	$ 414,110	$ 388,038
DEPOSITS	351,337	230,794
	$ 765,447	$ 618,832
CONTINGENT LIABILITY (Note 5)		

SURPLUS

SURPLUS	80,429	282,964
	$ 845,876	$ 901,796

Approved by the Board:

Director
G.F. Henderson

Director
A.J.M. Lamarche

CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA
FONDS GÉNÉRAL
BILAN AU 31 MARS 1990

ACTIF

	1990	1989
ENCAISSE ET DÉPÔTS À COURT TERME	$ 369,473	$ 356,777
DÉBITEURS	258,236	162,820
PAYABLE PAR LE FONDS DE RÉSERVE	55,638	215,774
STOCKS	120,314	113,872
FRAIS PAYÉS D'AVANCE	42,215	52,553
	$ 845,876	$ 901,796

PASSIF

CRÉDITEURS ET FRAIS COURUS	$ 414,110	$ 388,038
DÉPÔTS	351,337	230,794
	$ 765,447	$ 618,832
PASSIF ÉVENTUEL (Note 5)		

SURPLUS

SURPLUS	80,429	282,964
	$ 845,876	$ 901,796

Au nom du conseil:

Gordon F. Henderson ..... administrateur

G.F. Henderson

A.J.M. Lamarche ..... administrateur

A.J.M. Lamarche

OTTAWA CONGRESS CENTRE
RESERVE FUND BALANCE SHEET
MARCH 31, 1990

ASSETS

	1990	1989
CASH AND SHORT-TERM INVESTMENTS	$ 942,665	$ 1,030,640
ACCRUED INTEREST RECEIVABLE	4,906	7,206
	$ 947,571	$ 1,037,846

LIABILITIES

DUE TO GENERAL FUND	$ 55,638	$ 215,774

SURPLUS

BALANCE, BEGINNING OF YEAR	822,072	842,624
APPROPRIATION FROM GENERAL FUND	100,000	100,000
INTEREST REVENUE	106,986	95,222
PROJECTS (Note 4)	(137,125)	(215,774)
	891,933	822,072
BALANCE, END OF YEAR	$ 947,571	$ 1,037,846

CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA
FONDS DE RÉSERVE
BILAN AU 31 MARS 1990

ACTIF

	1990	1989
LIQUIDITÉS ET PLACEMENTS À COURT TERME	$ 942,665	$ 1,030,640
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	4,906	7,206
	$ 947,571	$ 1,037,846

PASSIF

À PAYER AU FONDS DE FONCTIONNEMENT	$ 55,638	$ 215,774

SURPLUS

SOLDE AU DÉBUT	822,072	842,624
PRÉLÉLEVEMENT DU FONDS GÉNÉRAL	100,000	100,000
REVENUS D'INTÉRÊTS	106,986	95,222
PROJETS (Note 4)	(137,125)	(215,774)
	891,933	822,072
SOLDE À LA FIN	$ 947,571	$ 1,037,846

OTTAWA CONGRESS CENTRE
GENERAL FUND STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
YEAR ENDED MARCH 31, 1990

	1990	1989
OPERATING ACTIVITIES		
Net loss	$ (482,535)	$ (389,393)
Minor asset acquisitions	78,383	113,844
Cost of feasibility study	24,200	70,697
	(379,952)	(204,852)
Changes in working capital components		
Accounts receivable	(95,416)	149,834
Inventory	(6,442)	(9,075)
Prepaid expenses	10,338	11,801
Accounts payable and accrued charges	26,072	(40,473)
Deposits	120,543	105,350
Cash (used for) provided by operations	(324,857)	12,585
INVESTING ACTIVITIES		
Additions to minor assets	(78,383)	(113,844)
Feasibility study	(24,200)	(70,697)
Appropriation to reserve fund	(100,000)	(100,000)
Cash used for investing activities	(202,583)	(284,541)
Cash deficiency before financing	(527,440)	(271,956)
FINANCING ACTIVITIES		
Due from Reserve Fund	160,136	(1,058,398)
Contribution from the Province of Ontario	380,000	391,000
	540,136	(667,398)
INCREASE (DECREASE) IN CASH	12,696	(939,354)
CASH AND SHORT-TERM DEPOSITS, BEGINNING OF YEAR	356,777	1,296,131
CASH AND SHORT-TERM DEPOSITS, END OF YEAR	$ 369,473	$ 356,777

CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA
FONDS GÉNÉRAL ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
EXERCICE TERMINÉ BILAN AU 31 MARS 1990

	1990	1989
ACTIVITÉS D'OPÉRATIONS		
Perte nette	$ (482,535)	$ (389,393)
Ajouts d'éléments d'actif mineurs	78,383	113,844
Coût l'étude de faisabilité	24,200	70,697
	(379,952)	(204,852)
Évolution des éléments du fonds de roulement		
Débiteurs	(95,416)	149,834
Stocks	(6,442)	(9,075)
Frais payés d'avance	10,338	11,801
Créditeurs et frais à payer	26,072	(40,473)
Dépôts	120,543	105,350
Liquidités produites (utilisés) par l'exploitation	(324,857)	12,585
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Ajouts d'éléments d'actif mineurs	(78,383)	(113,844)
Étude de faisabilité	(24,200)	(70,697)
Appropriation du fonds de réserve	(100,000)	(100,000)
Liquidités utilisées pour investissement	(202,583)	(284,541)
Insuffisance de l'encaisse avant le financement	(527,440)	(271,956)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Dû au (par le) fonds de réserve	160,136	(1,058,398)
Contribution de la Province de l'Ontario	380,000	391,000
	540,136	(667,398)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE	12,696	(939,354)
ENCAISSE ET DÉPÔTS À COURT TERM, AU DEBUT	356,777	1,296,131
ENCAISSE ET DÉPÔTS À COURT TERM, À LA FIN	$ 369,473	$ 356,777

OTTAWA CONGRESS CENTRE
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1990

1. DESCRIPTION OF BUSINESS

The mandate of the Ottawa Congress Centre is to operate and maintain an international convention centre of the first rank in a manner that will promote and develop tourism in the Province.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The financial statements are prepared according to generally accepted accounting principles and reflect the following policies:

Inventory

Inventory is valued at the lower of cost and replacement cost.

Fixed assets

The original facility and pre-operating costs have been paid by other entities and were acquired April 1, 1984 from the Regional Municipality of Ottawa-Carleton for $1. Individual minor asset additions under $400,000 are funded within the Operating Budget and expensed during the year.

Reserve for continuance of operating capability

The Centre appropriates surplus to allow for future planned replacement of capital assets. The Centre has established an annual appropriation of $100,000 from the general funds of the Centre and the policy also allows an additional discretionary amount each year (Note 4).

3. CONTRIBUTION FROM THE PROVINCE OF ONTARIO

The contribution of $380, 000 (1989 - $391,000) by the Province of Ontario represents funding for the annual budgeted net loss.

4. PROJECTS

The current discretionary amount appropriated to the reserve fund for major budgeted asset replacement consisted of the following:

Computer network system	$ 68,657
Boardroom renovations	68,468
	$137,125

5. CONTINGENT LIABILITY

The Centre was billed approximately $62,000 by the Regional Municipality of Ottawa for fire supply charges for the years 1984 to 1989. The Centre has disputed the legitimacy of the charges through legal representation and accordingly they have not been recorded in the accounts.

CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS
POUR LE AU 31 MARS 1990

1. DESCRIPTION DE L'ÉTABLISSEMENT

Le mandat du Centre des congrès d'Ottawa est d'opérer et de maintenir un centre de convention international au premier rang de façon à promouvoir et développer le tourisme dans la province.

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement acceptés, et tiennent compte des conventions ci-après.:

Stocks

Les stocks de nourriture et de boissons sont évalués au moindre de leur coût et de leur coût de remplacement.

Immobilisations

Les installations initiales et les frais de mise en march ont été payés par d'autres entités. La province a obtenu les installations le 1er avril 1984 de la Municipalité régionale d'Ottawa-Carleton pour la somme de 1$. Les ajouts d'éléments d'actif mineurs individuels de moins de 400$ sont financés sur le budget d'exploitation et passés en charge pendant l'année.

Réserve pour le maintien de la capacité d'exploitation

Le Centre a prélevé une somme sur les excédents pour permettre le remplacement futur d'immobilisation. Le Centre a établi une affectation annuelle de 100,000$ sur les fonds généraux du Centre, et la politique permet également de disposer d'un montant discrétionnaire supplémentaire égal aux immobilisations importantes dont le remplacement est prévu au budget de l'année en cours. (note 4)

3. CONTRIBUTION DE LA PROVINCE DE L'ONTARIO

La contribution de 380,000$ (1989 - 391,000$) de la province de l'Ontario représente le financement de la perte annuelle nette prévue au budget.

4. PROJETS

Le montant discrétionnaire actuellement affecté au fonds de réserve au titre du remplacement des éléments d'actif se composait comme suit:

Système du réseau informatique	$ 68,657
Rénovations de la salle du conseil	68,468
	$137,125

5. PASSIF ÉVENTUEL

La municipalité régionale d'Ottawa a facturé un montant d'approximativement 62,000$ au Centre au titre de frais de fournitures de lutte contre l'incendie pour les années de 1984 à 1989. Le Conseil d'administration met en doute le bien-fondé des frais, et a l'intention de les contester par voie légale. De ce fait, ces frais n'ont pas été imputés aux comptes du Centre.

OTTAWA CONGRESS CENTRE
SCHEDULE OF DIRECT EXPENSES
YEAR ENDED MARCH 31, 1990

	1990	1989
China/glassware and cutlery	$ 85,791	$ 54,343
Credit card commissions	3,293	2,867
Dishwashing products	13,774	7,901
Equipment rentals	1,331	2,888
Flowers and decorations	10,739	3,892
Food and beverage	950,831	781,961
Full time salaries	488,356	451,794
Laundry and linen	110,349	75,785
Liquor delivery	1,628	1,945
Menus and wine lists	7,517	9,379
Part time labour	777,713	669,366
Ticket printing	1,259	1,989
Uniforms	4,893	13,590
	$ 2,457,474	$ 2,077,700

CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA
FONDS GÉNÉRAL FRAIS DIRECT
EXERCICE TERMINÉ BILAN AU 31 MARS 1990

	1990	1989
Porcelaine, verrerie et coutellerie	$ 85,791	$ 54,343
Commissions sur cartes de crédit	3,293	2,867
Produits nettoyants pour la vaisselle	13,774	7,901
Location d'équipment	1,331	2,888
Fleurs et décorations	10,739	3,892
Nourriture et boissons	950,831	781,961
Salaires des employés permanents	488,356	451,794
Lavage et lingerie	110,349	75,785
Livraison de boissons	1,628	1,945
Menus et listes des vins	7,517	9,379
Aide occasionnelle	777,713	669,366
Impression des billets	1,259	1,989
Uniformes	4,893	13,590
	$ 2,457,474	$ 2,077,700

OTTAWA CONGRESS CENTRE
SCHEDULE OF FACILITIES EXPENSES
YEAR ENDED MARCH 31, 1990

	1990	1989
Consulting fees	$ 15,550	$ 18,000
Equipment rentals	4,076	3,192
Full time salaries	636,471	570,783
Housekeeping	230,989	170,093
Licenses and permits	3,631	2,777
Maintenance contracts	293,908	282,705
Maintenance supplies	133,196	122,838
Meeting materials	8,986	10,713
Part time labour	47,771	24,806
Security	142,195	106,823
Uniforms	13,668	8,896
Utilities	364,303	310,979
	$ 1,894,744	$ 1,632,605

CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA
FONDS GÉNÉRAL DÉPENSES DE FACILITÉS
EXERCICE TERMINÉ BILAN AU 31 MARS 1990

	1990	1989
Frais de consultation	$ 15,550	$ 18,000
Location d'équipement	4,076	3,192
Salaires des employés permanents	636,471	570,783
Entretien ménager	230,989	170,093
Licences et permis	3,631	2,777
Contrats d'entretien	293,908	282,705
Fournitures d'entretien	133,196	122,838
Matériel pour réunions	8,986	10,713
Aide occasionnelle	47,771	24,806
Sécurité	142,195	106,823
Uniformes	13,668	8,896
Services publics	364,303	310,979
	$ 1,894,744	$ 1,632,605

OTTAWA CONGRESS CENTRE

SCHEDULE OF SELLING, GENERAL ADMINISTRATION AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

YEAR ENDED MARCH 31, 1990

	1990	1989
Advertising and promotion	$ 425,375	$ 361,839
Associations and memberships	20,500	23,549
Bank charges and interest	5,863	12,116
Bad debts	13,497	8,608
Consulting fees	14,245	15,120
Directors' fees	34,950	23,175
Insurance	37,846	54,901
Office expenses	143,439	109,622
Postage and delivery	14,657	12,475
Professional fees	31,000	15,027
Salaries and benefits	640,754	590,483
Telephone	44,176	36,359
Travel	66,547	45,837
	$ 1,492,849	$ 1,309,111

CENTRE DES CONGRÈS D'OTTAWA
FONDS GÉNÉRAL DÉPENSES GÉNÉRALES ADMINISTRATIVES ET DE VENTES
EXERCICE TERMINÉ BILAN AU 31 MARS 1990

	1990	1989
Publicité et promotion	$ 425,375	$ 361,839
Cotisations et abonnements	20,500	23,549
Frais bancaires	5,863	12,116
Mauvaises créances (recouvrées)	13,497	8,608
Frais de consultation	14,245	15,120
Jetons d'administrateurs	34,950	23,175
Assurance	37,846	54,901
Frais de bureau	143,439	109,622
Livraison et poste	14,657	12,475
Honoraires professionnels	31,000	15,027
Salaires et avantages sociaux	640,754	590,483
Téléphone	44,176	36,359
Déplacements	66,547	45,837
	$ 1,492,849	$ 1,309,111